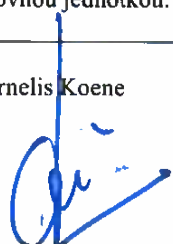

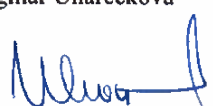


Zentiva, a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)
k 31. decembru 2022**

Schválené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
28.04.2023	Thomas Cornelis Koene 	Zuzana Rehorčíková 	Dagmar Uharčeková 

Obsah	Strana
Výkaz komplexného výsledku	3
Súvaha	4
Výkaz peňažných tokov	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Poznámky k účtovnej zavierke	
Všeobecné informácie	7
Hlavné účtovné zásady a postupy	8
Riadenie finančného rizika	20
Ostatné poznámky k účtovnej zavierke	23 - 35

Zentiva, a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2022

Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2022	2021
Výnosy	4	19 634	18 673
Spotrebované nákupy	4	-2 832	-2 845
Hrubý zisk		16 802	15 828
Marketingové náklady	4	-8 560	-8 601
Administratívne náklady	4	-3 839	-3 732
Náklady na výskum a vývoj		-288	-254
Pokuta		-1	-427
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi		4 114	2 814
Výnosové úroky		281	172
Nákladové úroky		-37	-43
Ostatné finančné náklady, netto		-7	-69
Zisk / (Strata) z finančných činností		237	60
Zisk pred zdanením		4 351	2 873
Daň z príjmu	5	-1 123	-5 086
Zisk / (Strata) za účtovné obdobie		3 228	-2 213
Ostatný komplexný výsledok		-	-
Ostatný komplexný výsledok – odložená daň		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		3 228	- 2 213

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Zentiva, a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2022

Súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	31. december 2022	31. december 2021
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	6	736	975
Dlhodobý nehmotný majetok	7	2 244	2 715
Odložená daňová pohľadávka	8	402	363
Dlhodobé aktíva spolu		3 382	4 053
Obežné aktíva			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	7 047	3 756
Pohľadávky z cash pooling a cash manažmentu a iné IC pohľadávky	10	20 050	22 882
Daň z príjmu		-	43
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	1 265	941
Obežné aktíva spolu		28 362	27 622
Aktíva spolu		31 744	31 675
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	12	8 101	8 101
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	4 872	10 826
Vlastné imanie spolu		12 973	18 927
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	15	222	249
Dlhodobé záväzky z lízingu	6	356	560
Dlhodobé záväzky spolu		578	809
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	5 376	5 559
Krátkodobé záväzky z lízingu	6	320	325
Daň z príjmu		162	-
Krátkodobé rezervy	15	-	-
Dohadná položka na daňové riziká	2b	12 335	6 055
Krátkodobé záväzky spolu		18 193	11 939
Závazky a vlastné imanie spolu		31 744	31 675

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Výkaz peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámky	2022	2021
Výsledok hospodárenia pred zdanením		4 169	2 873
Nepeňažné položky			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6,7	959	983
Zmena stavu opravných položiek	10	-	-
Zmena stavu rezerv	16	-27	-1
Úrokové náklady		37	43
Úrokové výnosy		-281	-172
Zmena stavu pracovného kapitálu			
(Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a ostatných pohľadávok		-3 291	1 882
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		-364	452
Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek, ktoré účt. jednotka poskytla spriaznenej osobe (cash pooling/cash manažment)		2 832	928
Iné pohyby v prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmu		5 737	-6 647
Platené úroky		-37	-43
Prijaté úroky		281	172
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		10 015	470
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		-	-
Obstaranie dlhodobého majetku		-46	-25
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-46	-25
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		-9 203	-1 669
Výdavky na úhradu istiny z lízingu		-443	-476
Čisté peňažné toky z finančných činností		-9 646	-2 145
Zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		324	-1 700
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	941	2 641
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	1 265	941

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31.decembru 2020	8 101	-	14 707	22 808
Čistý zisk / (strata) za rok 2021	-	-	-2 213	-2 213
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	-
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	-2 213	-2 213
Dividendy	-	-	-1 669	-1 669
Stav k 31.decembru 2021	8 101	-	10 826	18 927
Čistý zisk / (strata) za rok 2022	-	-	3 250	3 252
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	-
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	3 250	3 250
Dividendy	-	-	-9 203	-9 203
Stav k 31.decembru 2022	8 101	-	4 873	12 974

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej zvierke

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť Zentiva, a.s. („Zentiva“ alebo „Spoločnosť“), predtým SLOVAKOFARMA, a.s., bola založená na Slovensku ako akciová spoločnosť 13. apríla 1992 v súlade so slovenskými zákonmi. Spoločnosť je zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Bratislava I, oddiel Sa, vložka 5652/B.

Informácie o akcionároch

Zentiva je od 1. októbra 2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 31 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 6 biliónov USD. Skupina Zentiva je medzinárodným lídrom, ktorý vyvíja, vyrába a distribuuje veľmi kvalitné a cenovo dostupné generické lieky pre zlepšenie a predĺženie života čoraz väčšieho počtu pacientov vo viacerých štátoch.

Zentiva a.s. predáva 54 liekových foriem na Slovensku. Produktová rada Zentivy a.s. zahŕňa lieky na predpis používané predovšetkým v sektore primárnej starostlivosti. Od 1. Decembra 2022 pribudlo do skupiny Zentiva nové portfólio voľne predajných liekov Celaskon, B-Komplex a Pancreolan.

Od 1. októbra 2018 je novým vlastníkom Zentiva a.s. spoločnosť Zentiva Pharma GmbH, Nemecko. Majoritným akcionárom spoločnosti Zentiva Pharma GmbH, Nemecko je spoločnosť AI Sirona. Konsolidujúcou spoločnosťou Zentivy, a.s. je spoločnosť AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a r.l., 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

Akcionár Spoločnosti sa po troch rokoch prerušenia výkupu akcií rozhodol v r. 2021 obnoviť ich výkup.

V roku 2022 Spoločnosť odkúpila 53 kusov akcií od minoritných akcionárov.

Akcionári Spoločnosti k 31.decembra 2022:

	v ks akcie	v tis. EUR	v %
ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko	1 605 451	8 027	99,09
Ostatní	14 741	74	0,91
SPOLU	1 620 192	8 101	100,00

Spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou. Zentiva nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Hlavnou činnosťou skupiny Zentiva (“Skupina“) je výroba a veľkoobchod s farmaceutickými a chemickými výrobkami na slovenskom, českom a na iných zahraničných trhoch.

Sídlo Spoločnosti:
Zentiva, a.s.
Einsteinova 24
851 01 Bratislava
Slovenská republika

IČO 31 411 771
Daňové id. číslo SK 2020394970
Právna forma: Akciová spoločnosť
Deň zápisu: 1. mája 1992

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2022 bol 102,7 (rok 2021: 96,84 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2022 bol 105 (k 31. decembru 2021: 97), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 15 (31. december 2021: 12).

Dátum schválenia účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná zvierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2021, bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti 28. júna 2022.

Predstavenstvo Spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva od 2.7.2020
Hacho Agop Hatchikian – člen predstavenstva – od 28.06.2022

Dozorná rada

MUDr. Mojmír Krutý – člen dozornej rady od 8.7.2013
Martin Albert – člen dozornej rady – od 18.10.2018
Kenneth Lynard - člen dozornej rady od 2.7.2020

Informácia o audítorovi

Účtovnú zvierku spoločnosti Zentiva, a.s. audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, licencia SKAU č. 257. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2022 boli 25,9 tis. EUR (25,9 tis. EUR v r. 2021).

2. Hlavné účtovné zásady a postupy

a) Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky a vyhlásenie o zhode

Táto individuálna účtovná zvierka bola zostavená ako riadna individuálna účtovná zvierka v súlade s § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Od 1. januára 2008 Spoločnosť v zmysle Zákona o účtovníctve zostavuje účtovnú zvierku v súlade s IFRS prijatými v rámci EU. V súčasnosti z dôvodov schvaľovacieho procesu EU a činnosti Skupiny neexistuje rozdiel medzi IFRS uplatňovanými Spoločnosťou a IFRS prijatými v rámci EU.

Táto účtovná zvierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci Európskej únie („EU“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

Účtovná zvierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a bola pripravená uplatnením zásady účtovania v historických obstarávacích cenách a pokrýva obdobie 12 mesiacov od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022

Sumy v účtovnej zvierke sú uvedené v tisícoch eur („v tis. EUR“).

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej zvierky Spoločnosti v súlade s IFRS vyžaduje použitie úsudku, predpokladov a odhadov, ktoré ovplyvňujú vykázané hodnoty výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a vykázanie podmienených záväzkov v prezentovanom účtovnom období. Hoci účtovné odhady a predpoklady boli použité s najlepším súčasným vedomím manažmentu Spoločnosti o súčasných udalostiach a okolnostiach, skutočné výsledky sa môžu od týchto predpokladov odlišovať.

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie, vedenie Skupiny urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky vykázané v účtovnej zvierke (okrem tých, ktoré podliehajú odhadom spomenutým nižšie).

Dohadná položka na daňové riziká

V súvislosti s daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť v minulosti vytvorila rezervu na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu. Zostatok rezervy k 31.12.2020 bol 8 266 tis. EUR. V priebehu daňovej kontroly a následného vyrubovacieho konania Spoločnosť daňovému úradu predkladala všetky požadované dokumenty a taktiež množstvo argumentov namietajúce nesprávnosť záverov, ktoré daňový úrad urobil. Napriek tomu Úrad pre vybrané hospodárske subjekty v r. 2021 vyrubil Spoločnosti rozdiel dane v sume 6 280 tis. EUR na dani z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie roku 2011. Následné odvolanie bolo Finančným riaditeľstvom zamietnuté a Spoločnosť domeraná daň a penále v celkovej výške 6 908 tis. EUR uhradila.

Z celkovej výšky rezervy bolo ku krytiu dorubenej dane a súvisiaceho penále využitých celkovo 2 212 tis. EUR. Zostatok rezervy na daňové riziká k 31.12.2021 predstavuje 6 055 tis. EUR a pokrýva potenciálne riziká, ktoré nie sú predmetom vyššie zmieneneho daňového výmeru.

Spoločnosť sa proti dorubeniu dane za rok 2011 i naďalej bránila prostredníctvom súdnej žaloby a mimoriadneho opravného prostriedku podaného na Ministerstvo financií SR (podnet na preskúmanie rozhodnutia Finančného riaditeľstva Slovenskej republiky mimo odvolacieho konania). Dňa 19.10.2022 Spoločnosť obdržala z Ministerstva financií Slovenskej republiky (oddelenie medzinárodných vzťahov) rozhodnutie, ktorým ruší rozhodnutie Úradu pre vybrané hospodárske subjekty a vec vracia na ďalšie konanie a nové rozhodnutie. Z tohto dôvodu vznikol Spoločnosti preplatok voči finančnej správe v hodnote 6 280 tis. EUR. Preplatok bol Spoločnosti poukázaný na bankový účet dňa 22.12.2022.

Vzhľadom na skutočnosť, že vyrubovacie konanie nie je ukončené a vec bola vrátená späť na ďalšie konanie, Spoločnosť dotvorila rezervu v hodnote 6 280 tis. EUR. Celková rezerva na daňové riziká je vo výške 12 335 tis. EUR.

Odložené dane

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať využiť. Na určenie hodnoty vykázanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov spolu s plánovanými budúcimi daňovými stratégiami. Podrobnejšie informácie sa uvádzajú v Poznámke 8.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky Spoločnosti je založený na predpoklade, že dosiahne zdaniteľný príjem, oproti ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku zúčtovať. Tento predpoklad sa môže ukázať ako neprímeraný v prípade zhoršenia zdaniteľných príjmov.

Zamestnanecké pôžitky

V zmysle platnej politiky firemných benefitov spoločnosť poskytuje zamestnancom jednorazovú odmenu pri odpracovaní 10, 15, 20, 25 a viac rokov (v 5-ročných intervaloch). Výška odmeny je diferencovaná a pohybuje sa od 400 do 800 €. Periodicita vyplácania je štvrtročná.

Spoločnosť v prípade odchodu do predčasného starobného, starobného alebo invalidného dôchodku postupuje v zmysle Zákonníka práce, t.z. pri prvom odchode do starobného alebo invalidného dôchodku je zamestnávateľ povinný vyplatiť čiastku vo výške jednomesačnej priemernej mzdy. Nateraz sa neočakáva prehodnocovanie tohto postupu.

Závazok je vykázaný použitím tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy s úpravami o poistno-matematické zisky a straty a náklady minulej služby. Na jeho výpočet Spoločnosť využíva každý rok nezávislých poistných matematikov. Súčasná hodnota záväzku je stanovená očakávanými budúcimi peňažnými tokmi použitím úrokových sadzieb štátnych obligácií, ktorých lehota splatnosti sa blíži splatnosti príslušného záväzku. Podrobnejšie údaje sú uvedené v Poznámke 16.

c) Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2022.

Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2022.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2022

- Definícia podniku - novela IFRS 3 (Dodatok)
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia
- IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva
- IFRS 16 Líziny - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné (dodatok).

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2022, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“**, vrátane dodatkov k IFRS 17 - prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia účtovných odhadov“** - prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a Oznámenie k IFRS 2: Zverejnenie účtovných zásad** - prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúce z jednej transakcie“** – prijaté EÚ dňa 11. augusta 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy: Prvotná aplikácia IFRS 17“ a IFRS 9 „Finančné nástroje“** – porovnávacie informácie – prijaté EÚ dňa 8. septembra 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Uvedené dátumy účinnosti boli stanovené v normách uverejnených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Skutočné dátumy prijatia týchto noriem v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov stanovených v normách a budú oznámené, hneď ako budú schválené na uplatňovanie v Európskej únii.

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr)** – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé a klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé – odklad dátumu účinnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy: Lízingová zodpovednosť pri predaji a spätný prenájom“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločným podnikom“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

d) Funkčná a prezentačná mena

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola mena euro stanovená za funkčnú menu a menu prezentácie.

e) Devízové operácie a kurzové prepočty - transakcie a zostatky

Transakcie denominované v cudzích menách sú prvotne zúčtované kurzom platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovnej transakcie. Peňažné aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sú prepočítané kurzom platným k súvahovému dňu. Všetky kurzové rozdiely sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

f) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou alebo vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadný pokles hodnoty. Vlastné náklady, ktorými sa oceňuje majetok vyrobený v rámci účtovnej jednotky zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady a príslušnú časť výrobných režijných nákladov.

Opravy alebo zhodnotenia, ktoré predĺžia dobu životnosti majetku alebo významne zlepšia jeho stav sa zahŕňajú do jeho obstarávacej ceny. Ostatné náklady na opravy a udržiavanie majetku sa účtujú do nákladov obdobia, v ktorom boli vynaložené.

Pozemky sa neodpisujú.

Životnosť a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku. Odhadované životnosti sú stanovené nasledovne :

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2022

<u>Aktíva</u>	<u>Počet rokov</u>
Stroje, prístroje a zariadenia	3
Licencie, oceniteľné práva a software (nehmotný majetok)	5, 10

Pri likvidácii alebo vyradení majetku sa jeho obstarávací cena a oprávky odúčtujú. Čistý zisk alebo strata sa zaúčtuje do ostatných prevádzkových výnosov alebo ostatných prevádzkových nákladov.

Hmotný majetok s dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok a s obstarávacou cenou do 1 700 EUR predstavuje drobný hmotný majetok, ktorý sa odpisuje 3 roky od jeho uvedenia do užívania.

Náklady na vývoj, ktoré boli vynaložené v súvislosti s konkrétnym projektom, sa aktivujú v prípade, že ich budúcu návratnosť možno považovať za takmer istú. V ostatných prípadoch sa náklady na vývoj účtujú priamo do nákladov obdobia, v ktorom boli vynaložené. Ak sú náklady na vývoj aktivované, odpisujú sa po dobu, počas ktorej spoločnosť bude podľa predpokladu realizovať tržby z konkrétneho projektu.

g) Leasing

Spoločnosť posudzuje, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing, čo závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Nájomca má právo riadiť užívanie aktíva a ziskovať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

Spoločnosť neuplatňuje IFRS 16 na krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

Aktívum s právom na užívanie

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v individuálnej súvahe na riadku „Dlhodobý majetok“.

Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty a upraví sa o precenenie leasingových záväzkov. Obstarávací cena zahŕňa sumu vykázaných záväzkov z lízingu, počiatočné vzniknuté priame náklady a lízingové splátky uskutočnené v deň začatia alebo pred začatím lízingu, mínus prijaté lízingové stimuly. Doba odpisovania sa rovná dobe lízingu alebo predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva:

Stroje a zariadenia	2 až 5 rokov
Motorové vozidlá a iné	1 až 5 rokov
Vybraný nehmotný majetok	2 až 4 roky

V prípade, že vlastníctvo majetku po ukončení doby nájmu prechádza na Spoločnosť, prípadne že zmluva na dobu určitú obsahuje opcie, potom sa odpisy alebo amortizácia vypočítajú pomocou odhadovanej doby použiteľnosti majetku.

Lízingový záväzok

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný v individuálnej súvahe na riadku „Krátkodobé záväzky z lízingu“, resp. „Dlhodobé záväzky z lízingu“. Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Finančné náklady (výnosy) netto“. Pri výpočte súčasnej hodnoty lízingových splátok spoločnosť používa prírastkovú úrokovú sadzbu úveru k dátumu začatia lízingu, pokiaľ úroková miera z lízingu nie je ľahko zistiteľná. Prírastková úroková miera je vypočítaná na základe skupinovej úrokovej miery pre

výpožičky, ktorá je kalkulovaná ako suma základných úrokových mier pre jednotlivé peňažné meny (EURIBOR, LIBOR alebo PRIBOR) a úverového rozpätia.

Krátkodobé lízingové zmluvy, lízingy s nízkou hodnotou aktíva a iné výnimky

Spoločnosť uplatňuje výnimku na krátkodobé lízingy strojov a zariadení, na krátkodobé lízingy nehnuteľností a na predmety lízingu s nízkou hodnotou ako napríklad kancelárska technika a IT zariadenia, ktorých hodnota je klasifikovaná ako nízka (menej ako EUR 5 000). Lízingové splátky vyššie uvedených sú účtované priamo do nákladov rovnomerne počas celej doby nájmu.

Spoločnosť sa tiež rozhodla uplatniť schválenú možnosť neoddeľovať komponenty, ktoré nie sú predmetom lízingu a namiesto toho účtuje všetky komponenty zmluvy ako jednu zložku lízingu.

h) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo realizovateľnou hodnotou, ak je táto nižšia.

Realizovateľná hodnota zodpovedá odhadovanej predajnej cene v rámci bežnej činnosti podniku, zníženej o odhadované náklady vynaložené na dokončenie a predaj.

i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa preveruje z hľadiska možného zníženia v prípade, že udalosti alebo zmena skutočností naznačuje, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. Ak existujú skutočnosti nasvedčujúce tomu, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak účtovná hodnota majetku prevyší jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné toky na realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota majetku je rovná jeho čistej predajnej cene alebo použiteľnej hodnote, podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia. Pri stanovení použiteľnej hodnoty sa očakávané peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. V prípade majetku, ktorý nevytvára do značnej miery nezávislé peňažné prostriedky, realizovateľná hodnota sa stanoví pre jednotku generujúcu peňažné toky, ku ktorej sa daný majetok viaže. Prípadné straty súvisiace so znížením hodnoty majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

j) Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, finančné investície určené na predaj, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery a pôžičky. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie.

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Spoločnosť má právne vynúiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzkov alebo obe vzájomne započítat.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

1. Finančné aktíva

Finančné aktíva spoločnosti pozostávajú najmä z peňažných prostriedkov a dlhových finančných aktív (obzvlášť z pohľadávok z obchodného styku).

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorá má za následok vznik finančného aktíva pre jednu účtovnú jednotku a finančného záväzku alebo nástroja vlastného imania pre druhú účtovnú jednotku.

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní klasifikované v jednej z troch kategórií ako finančné aktíva následne oceňované amortizovanou hodnotou, reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku a reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup. Spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezaraďovaných do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

Aby mohlo byť finančné aktívum klasifikované a ocenené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, musí viesť k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú „výlučne platby istiny a úrokov (SPPI)“ z nesplatennej sumy istiny. Toto posúdenie sa označuje ako test SPPI a realizuje sa na úrovni jednotlivých nástrojov.

Obchodný model Spoločnosti na správu finančných aktív vyjadruje, akým spôsobom Spoločnosť spravuje svoje finančné aktíva na vytváranie peňažných tokov. Obchodný model stanovuje, či peňažné toky vyplynú buď z inkasovania zmluvných peňažných tokov, alebo z predaja finančných aktív, resp. z oboch scenárov.

Následné oceňovanie

Na účely následného oceňovania sa finančné aktíva klasifikujú do týchto kategórií:

- finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové a kapitálové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

Spoločnosť oceňuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky
- a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (effective interest method, v skratke „EIR“) a podliehajú zníženiu hodnoty. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v prípade, ak sa odúčtuje, zmení alebo zníži hodnota príslušného aktíva.

Finančné aktíva Spoločnosti v amortizovanej hodnote zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku zahrnuté v položke „Ostatné aktíva“ a „Pohľadávky voči bankám“.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové finančné nástroje)

Spoločnosť oceňuje dlhové finančné nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva
- a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Všetky ostatné finančné aktíva, ktoré nie sú oceňované v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Účtovanie a odúčtovanie finančných aktív

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtované, keď:

- sa skončí platnosť zmluvných práv na peňažné toky z finančného aktíva, alebo
- Spoločnosť previedla finančné aktívum a takýto prevod spĺňa podmienky pre ukončenie vykazovania v zmysle štandardu IFRS 9 Finančné nástroje.

Spoločnosť odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné spätne získať. Takéto odpísanie nevyhnutnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania. Náklady plynúce z odpísania finančného aktíva sú účtované vo Výkaze zisku a strát v rámci administratívnych nákladov.

Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery sa klasifikujú ako krátkodobý majetok, ak ich splatnosť nepresahuje 12 mesiacov po súvahovom dni. Časť dlhodobého majetku splatného do 12 mesiacov od dátumu súvahy sa klasifikuje ako krátkodobý majetok.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote prostredníctvom ostatného komplexného výsledku alebo v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, iné ako investície do majetkových nástrojov, sa klasifikujú ako krátkodobé alebo dlhodobé aktíva v závislosti od obdobia, v ktorom sa vysporiadajú. Investície do majetkových nástrojov sa vykazujú ako dlhodobý majetok. Výnosy z dividend z investícií do majetkových nástrojov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe, ak v súčasnosti existuje vynútiteľné zákonné právo na kompenzáciu vykázaných súm a existuje úmysel vyrovať sa na čistej báze, realizovať aktíva a súčasne vysporiadať záväzky.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť vykazuje opravnú položku na očakávané straty (ECL) pri všetkých dlhových finančných nástrojoch, ktoré nie sú držané v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Výška očakávaných strát vychádza z rozdielu medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi splatnými Spoločnosťou na základe zmluvy a všetkými peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že získa, diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Očakávané peňažné toky budú zahŕňať peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo iného zabezpečenia, ktoré sú súčasťou zmluvných podmienok.

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázaní sa tvoria opravné položky na očakávané straty, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch (12-mesačné ECL). Pri úverovej angažovanosti s výrazným nárastom úverového rizika od prvotného vykázaní sa vyžaduje vytvorenie opravnej položky na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na jej historických skúsenostiach v oblasti strát z pohľadávok a upravené o očakávané faktory, ktoré sa týkajú jednotlivých dlžníkov a ekonomického prostredia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup k dlhovým nástrojom s nízkym úverovým rizikom. Spoločnosť teda ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky vyhodnocuje, či má daný dlhový finančný nástroj nízke úverové riziko, pričom využíva všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných

nákladov alebo úsilia. Počas tohto hodnotenia Spoločnosť opätovne posudzuje interný úverový rating príslušného dlhového finančného nástroja.

Dlhové finančné nástroje Spoločnosti oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku zahŕňajú výlučne kótované dlhopisy v investičnom ratingu a považujú sa preto za investície s nízkym úverovým rizikom. V súlade s politikou Spoločnosti sa ECL týchto nástrojov oceňuje na základe očakávaných úverových strát, ku ktorým môže dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov. Ak však dôjde k výraznému zvýšeniu úverového rizika od momentu vzniku, opravná položka sa stanoví na základe celoživotnej ECL. Spoločnosť používa ratingy renomovaných ratingových agentúr, aby určila, či sa úverové riziko dlhového finančného nástroja významne zvýšilo, ako aj pri odhade hodnoty ECL.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú zmluvné platby 3 mesiace po splatnosti. V určitých prípadoch však Spoločnosť môže považovať finančné aktívum za zlyhané aj v prípade, ak je na základe interných alebo externých informácií nepravdepodobné, že Spoločnosť získa celú nesplatenú zmluvnú sumu bez realizácie kolaterálov. Finančné aktívum sa odpisuje v momente, keď sa vyčerpajú všetky primerané možnosti na znovuzískanie zmluvných peňažných tokov.

Finančné investície k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako k dispozícii na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované ani v jednej z kategórií investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva k dispozícii na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nere realizované zisky alebo straty sa vykazujú vo vlastnom imaní v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Finančné investície k dispozícii na predaj sú klasifikované ako dlhodobý majetok, ak sa nepredpokladá ich realizácia do dvanástich mesiacov od dátumu súvahy alebo ak ich nebude potrebné predať za účelom získania prevádzkového kapitálu.

2. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty uvedené v súvahe a vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú hotovosť a likvidné krátkodobé investície, ktoré sú ľahko zameniteľné za hotovosť a pri ktorých dochádza k menšiemu riziku zmeny hodnoty v prípade zmien úrokových sadzieb. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá výmenným kurzom platným k súvahovému dňu.

Spoločnosť v rámci skupiny pravidelne využíva systémy cash poolingu na riadenie využívania bezplatnej hotovosti. Všetky efekty cash poolingu sú vykázané v rámci prevádzkových činností vo výkaze peňažných tokov.

Spoločnosť vykazuje výkazy a splátky dlhodobých úverov a iných zdrojov dlhodobého financovania osobitne vo výkaze peňažných tokov. Peňažné toky z položiek, pri ktorých je obrat rýchly, sumy sú vysoké a splatnosti sú krátke (napríklad revolvingové pôžičky), sa vykazujú v čistej hodnote.

3. Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako:

- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote (AC)
- Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (FVPL), úvery a pôžičky, záväzky alebo ako deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje v rámci efektívnych zabezpečovacích nástrojov.

Spoločnosť neaplikuje reálnu hodnotu na ocenenie finančných záväzkov, ako sú úverové prísluhy v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ani nevykazuje zmenu v reálnej hodnote tohto záväzku, ktorá sa dá pripísať zmenám v kreditnom riziku skupiny v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú derivátové záväzky. Finančné záväzky držané na predaj v krátkodobom horizonte sa klasifikujú ako záväzky z obchodovania.

Ostatné finančné záväzky sa oceňujú v amortizovanej hodnote. Táto kategória zahŕňa obchodné a iné záväzky, pôžičky a finančné výpomoci. Finančné záväzky v tejto kategórii sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o priame transakčné náklady a následne sa preceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Amortizovaná zostatková hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky diskonty alebo prémie pri vysporiadaní alebo poplatky, prípadne náklady, ktoré sú súčasťou EIR. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná vo finančných nákladoch vo výsledku hospodárenia.

Splatné dividendy sa vykazujú v čase, keď akcionárom vznikne právo na ich vyplatenie.

Účtovanie a odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, keď je povinnosť splniť záväzok splnená, zrušená, alebo záväzok stratil platnosť. Ak je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielných podmienok, alebo ak sa existujúci záväzok významne zmení, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako krátkodobé, ak Spoločnosť nemá bezpodmienečné právo ich splatiť viac ako 12 mesiacov od súvahového dňa. Časť dlhodobých pôžičiek, finančných výpomocí alebo dlhopisov splatných do 12 mesiacov od dátumu súvahy sa klasifikuje ako krátkodobé záväzky.

Dlhodobé finančné záväzky môžu zahŕňať zmluvné podmienky, ktoré musí spoločnosť splňať. Akékoľvek porušenie týchto zmluvných podmienok spoločnosťou môže viesť k požiadavke predčasného splatenia pôžičiek. Ak spoločnosť nedostane súhlas veriteľa s porušením do dátumu súvahy, upraví sa splatnosť úveru a zodpovedajúca časť úveru, pre ktorú boli podmienky porušené a ktorú môže veriteľ požadovať ako splatnú, sa preklasifikuje ako krátkodobá.

Úročené úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú obstarávacou cenou, ktorá sa rovná reálnej hodnote prijatého plnenia zníženej o náklady spojené s poskytnutím úveru alebo pôžičky. Úročené úvery a pôžičky sa následne preceňujú zostatkovou hodnotou a to použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

k) Účtovanie o finančných derivátoch

Od 28. februára 2011 do 30. septembra 2018 bola spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr Sanofi, súčasťou ktorého bol aj systém ochrany proti kurzovému riziku, realizovaný spoločnosťou Sanofi-Aventis SA Francúzsko. Súčasťou ochrany proti kurzovému riziku sú aj obchody s menovými derivátmi, ktoré ale nespĺňajú kritériá, aby boli považované za zabezpečovacie deriváty (hedging). Od 1. októbra 2018 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr vlastníka AI Sirona cez spoločnosť AI Sirona, Luxembourg, Acquisition S.a r.l.

Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

l) Rezervy

O rezervách sa účtuje vtedy, ak je existujúci záväzok účtovnej jednotky (zmluvný alebo mimozmluvný)

dôsledkom skutočností, ku ktorej došlo v minulosti, a ak je pravdepodobné, že účtovná jednotka bude nútená k splneniu tohto záväzku čerpať zdroje, z ktorých jej plynie ekonomický prínos a pokiaľ je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pokiaľ účtovná jednotka očakáva, že v budúcnosti dôjde k náhrade škody, na ktorú bola vytvorená rezerva, napr. na základe poisťného plnenia, zaúčtuje sa v súvahe aktívum v zodpovedajúcej výške, ale iba v prípade, ak náhrada je vysoko pravdepodobná. V prípadoch, kedy je významným faktorom časová hodnota peňazí, sa výška rezervy stanoví metódou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, prípadne tiež riziká špecifické pre daný záväzok. V prípade použitia diskontovania sa nárast výšky rezervy v priebehu doby vykazuje ako nákladový úrok.

m) Výnosy

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi sa účtujú pri dodaní tovarov alebo poskytnutí služieb bez dane z pridanej hodnoty a zliav k určitému momentu alebo v čase v súlade s IFRS 15, s cieľom zobrazíť prevod tovarov alebo služieb zákazníkovi v sume, ktorá odráža protiplnenie, na ktoré má Spoločnosť podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby.

O výnosoch sa účtuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že účtovnej jednotke bude plynúť z transakcií budúci ekonomický prínos, pokiaľ významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho a je možné ich spoľahlivo vyčíslieť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

O výnosoch z predaja licencií sa účtuje v okamihu, kedy sa transakcia uskutoční.

n) Náklady na úvery

Náklady na úvery sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Tieto náklady na úvery sa vykazujú do doby zaradenia príslušného majetku do používania ako súčasť jeho obstarávacej ceny.

o) Dane z príjmov

Splatná daň

Daň z príjmov sa počíta z účtovného zisku zisteného podľa legislatívy platnej v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím platnej sadzby dane z príjmov vo výške 21 %, ktorá platí od 1. januára 2017. Daňové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sa oceňujú v hodnote, v ktorej sa očakáva, že budú so správcom dane vyrovnané.

V zmysle zákona 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, je spoločnosť v r. 2023, z daňového priznania za rok 2022, povinná mesačne platiť osobitný odvod. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

Odložená daň

Výpočet odloženej dane je založený na záväzkovej metóde a súvahovom prístupe a vychádza zo všetkých dočasných rozdielov, t. j. rozdielov medzi daňovou základňou aktív, príp. pasív a ich účtovnou hodnotou, ktorá existuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

O odložených daňových záväzkoch a pohľadávkach sa účtuje u všetkých zdaniteľných, resp. daňovo odpočítateľných dočasných rozdielov, s výnimkou počiatočného zaúčtovania pohľadávky alebo záväzku pri transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v dobe svojho uskutočnenia neovplyvňuje účtovný zisk ani zdaniteľný zisk či zdaniteľnú stratu.

Vždy ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť posudzuje účtovnú hodnotu daňovej pohľadávky a znižuje ju v tom rozsahu, v akom s najväčšou pravdepodobnosťou nebude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk, voči

ktorému bude možné započítať celú odloženú daňovú pohľadávku, resp. jej časť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú sadzbami dane, ktoré by mali podľa predpokladov platiť pre obdobie, v ktorom bude realizovaná pohľadávka alebo uhradený záväzok, pričom sa vychádza zo sadzieb (a daňovej legislatívy), ktoré boli k súvahovému dňu uzákonené, alebo aspoň predbežne prijaté.

p) Zamestnanecké požitky

Účtovná jednotka má plán so stanovenou hodnotou požitkov, ktorý nie je financovaný zo žiadneho zvláštneho, pre tento účel založeného fondu. Záväzok vyplývajúci z tohto plánu sa oceňuje diskontovane s použitím poistno-matematických metód. Súvisiace zisky, alebo straty sa účtujú do výnosov, resp. do nákladov po očakávanú priemernú dobu trvania pracovného pomeru zúčastnených sa plánu. Náklady na minulé služby sa účtujú do nákladov rovnomerne až do okamihu, kedy sa nárok na pôžitok stane nepodmieneným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieneným okamžite po zavedení plánu so stanovenou hodnotou požitkov (alebo po jeho modifikácii), náklady na minulé služby sa zaúčtujú priamo do nákladov. Účtovná jednotka prijala politiku vykazovať aktuár zisky a straty poistnej matematiky v období, v ktorom vznikli a vykazovať ich mimo hospodárskeho výsledku t. j. cez vlastné imanie.

q) Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Podmienené záväzky nie sú v účtovných výkazoch uvedené. Zverejnia sa o nich iba informácie v poznámkach k účtovnej závierke, ale len v prípade, že je možné, že v súvislosti s nimi môže dôjsť k čerpaniu zdrojov Spoločnosti.

3. Riadenie finančného rizika

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje vykázané v súvahe tvoria pohľadávky z obchodného styku, ostatné obežné aktíva, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, krátkodobé úvery, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky a finančné deriváty. Pozri Poznámku 3, časť Reálna hodnota.

Riadenie finančného rizika

Aktivity Spoločnosti sú vystavené rôznym finančným rizikám, vrátane dôsledku pohybov výmenných kurzov zahraničných mien a úrokových sadziieb z pôžičiek. Program riadenia rizika Spoločnosti je zameraný na nepredvídateľnosť vývoja na finančných trhoch a snaží sa minimalizovať potenciálne nepriaznivé vplyvy na finančné výkony Spoločnosti.

Kurzové riziko

Funkčnou menou Spoločnosti je EUR, ktorá je menou krajiny, ktorá je rozhodujúca pre regulačné prostredie v ktorom Spoločnosť pôsobí, je menou, ktorá ovplyvňuje v najvýraznejšej miere pracovné náklady a náklady na predaný tovar.

Kurzové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísat kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Spoločnosť je vystavená vplyvu kurzového rizika na tržby a nákupy denominované v inej ako vo funkčnej mene Spoločnosti, predovšetkým v CZK.

Analýza citlivosti

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť zisku pred daňou a vlastného imania Spoločnosti na primeranú možnú zmenu v kurze CZK s tým, že ostatné premenné zostávajú nemenné. Riziko zmeny v kurzoch ostatných mien nie je pre Spoločnosť významné.

K 31. decembru 2022

Zmena v kurze cudzej meny	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	+ 10%	- 10%
CZK	-1	1

Úrokové riziko

Výsledok hospodárenia a peňažné toky Spoločnosti z prevádzkovej činnosti sú na zmenách trhových úrokových sadziieb do značnej miery nezávislé. Pôžičky, ktoré boli jej alebo ňou poskytnuté, sú úročené pohyblivými úrokovými sadzbami.

Nasledujúca tabuľka ukazuje, ako by výsledok hospodárenia Spoločnosti pred zdanením reagoval na reálne pravdepodobnú zmenu úrokových sadziieb pôžičiek Spoločnosti úročených pohyblivými sadzbami v prípade, že všetky ostatné premenné by zostali konštantné. Na vlastný kapitál Spoločnosti by zmena úrokových sadziieb nemala žiadny vplyv.

K 31. decembru 2021

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	58	-58

Zentiva, a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2022

K 31. decembru 2022

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	50	-50

Kreditné riziko

Spoločnosť v súlade s internými postupmi a zásadami tovar a služby poskytuje iba odberateľom s náležitou úverovou históriou. Protistranami u derivátových zmlúv a peňažných transakcií sú výhradne finančné inštitúcie s vysokou úverovou bonitou. Politikou Spoločnosti je obmedziť závislosť na akejkoľvek finančnej inštitúcii na minimum. Maximálne riziko, ktoré Spoločnosti v tejto súvislosti hrozí, zodpovedá účtovnej hodnote pohľadávok uvedenej v poznámke 10.

V súvislosti s akvizíciou skupiny Zentiva skupinou sanofi v roku 2009 sa zmenila štruktúra zákazníkov Spoločnosti. V r. 2018 sanofi previedla generické podnikanie na spoločnosť AI Sirona, v rámci čoho bol zmenený aj tovarový a finančný tok v rámci skupiny Zentiva. V roku 2022 bolo 85% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (15% voči externým zákazníkom). V roku 2021 bolo 88% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (12% voči externým zákazníkom).

Riziko likvidity

Predpokladom obozretného riadenia likvidity je mať k dispozícii dostatok peňažných prostriedkov i obchodovateľných cenných papierov a zaistiť si financovanie prostredníctvom AI Sirona cash pool management štruktúr, úverových liniek. Vzhľadom k dynamickému charakteru podnikateľských aktivít Spoločnosti (a jej materskej spoločnosti) sa oddelenie Treasury snaží zaistiť flexibilitu účasťou v AI Sirona cash pool management štruktúrach. Od 1. októbra 2018 sa zmenil cashpool management zo sanofi na AI Sirona.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad finančných záväzkov Spoločnosti k súvahovému dňu podľa splatnosti, vychádzajúci zo zmluvných nediskontovaných platieb:

K 31. decembru 2021 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (kap. 14)	-	5 559	-	-	5 559
Záväzky z lízingu (kap. 6)		2	80	878	960

K 31. decembru 2022 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (kap. 14)	-	5 375	-	-	5 375
Záväzky z lízingu (kap. 6)		3	78	662	743

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom účtovnej jednotky v oblasti riadenia kapitálu je udržať si dobrý úverový rating a optimálnu úroveň kapitálových ukazovateľov, aby bol zaistený rozvoj ich podnikateľských aktivít.

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2022

Reálna hodnota

Nasledujúca tabuľka porovnáva účtovnú a reálnu hodnotu jednotlivých kategórií finančných nástrojov účtovnej jednotky, ktoré sú vykázané v účtovných výkazoch:

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2022	2021	2022	2021
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 265	941	1 265	941
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7 047	3 756	7 047	3 756
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	5 375	5 559	5 375	5 559
Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky	20 050	22 882	20 050	22 882

Pri finančných inštrumentoch s krátkodobou splatnosťou do jedného roka sa predpokladá, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote. Reálna hodnota inštrumentov s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok sa určuje diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov prevládajúcou úrokovou sadzbou (k 31. decembru 2022 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok okrem záväzkov zo sociálneho fondu).

4. Výnosy a náklady

Výnosy

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Výnosy súvisiace s predajom tovaru	9 298	9 790
Marketingové výnosy	10 177	8 755
Ostatné	159	128
Spolu	19 634	18 673

Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Náklady na obstaranie predaného tovaru	2 620	2 778
Ostatné spotrebované nákupy	212	67
Spolu	2 832	2 845

Marketingové náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Osobné náklady	4 795	5 031
Odpisy	737	767
Opravy a údržba	57	64
Licenčné náklady	147	164
Marketingové náklady tretie strany a ostatné náklady	2 824	2 576
Spolu	8 560	8 602

Administratívne náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Osobné náklady	1 273	632
Odpisy	211	197
Opravy a údržba	20	24
Korporátne náklady	1 811	2 434
Ostatné náklady	524	445
Spolu	3 839	3 732

5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	980	697
Nerealizovaná zrážková daň	-	96
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	4 270
Osobitný odvod z podnikania - doplatok		
Osobitný odvod z podnikania	181	-
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	-39	23
Spolu	1 122	5 086

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2022 sadzbu 21% na výpočet splatnej dane z príjmov a 21 % na výpočet odloženej dane z príjmov.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie teoretickej dane z príjmov vypočítanej s použitím štandardnej sadzby dane a zisku pred zdanením vykazaného v tejto účtovnej zvierke a skutočnej sadzby dane k 31. decembru:

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
	4 351	2 873
Zisk pred zdanením		
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	914	603
Nerealizovaná zrážková daň	-	96
Dorubenie dane súvisiaci s minulými obdobiami	-	4 270
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	-	-
Osobitný odvod z podnikania - doplatok	181	-
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	28	117
Daňový náklad	1 123	5 086

6. Dlhodobý hmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2021				
Stav na začiatku obdobia	25	724	-	749
Prírastky	431	276	-	707
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-89	-392	-	-481
Zostatková hodnota na konci obdobia	367	608	-	975
Rok ukončený 31. decembra 2022				
Stav na začiatku obdobia	367	608	-	975
Prírastky	-	221	-	221
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-86	-373	-	-459
Zostatková hodnota na konci obdobia	281	456	-	737
K 31. decembru 2021				
Obstarávacia cena	628	1 247	-	1 875
Oprávky a zníženie hodnoty	-261	-639	-	-900
Zostatková hodnota	367	608	-	975
K 31. decembru 2022				
Obstarávacia cena	628	1 076	-	1 704
Oprávky a zníženie hodnoty	-347	-621	-	-968
Zostatková hodnota	281	455	-	736

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu.

Spoločnosť má nájomné zmluvy na kancelárske priestory a vozidlá. Lízingy sa vykazujú, oceňujú a prezentujú v súlade s IFRS 16. Nájom kancelárskych priestorov a skladov majú spravidla lízingové zmluvy od 2 do 5 rokov, zatiaľ čo motorové vozidlá majú obvykle lízingové zmluvy od 1 do 5 rokov. Existuje niekoľko nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosť na predĺženie zmluvy, a ktoré sa berú do úvahy pri výpočte záväzku z prenájmu. Tieto možnosti sú dohodnuté manažmentom s cieľom poskytnúť flexibilitu pri správe portfólia prenajatého majetku a jeho zosúladenie s obchodnými potrebami spoločnosti.

Spoločnosť uplatňuje výnimku na krátkodobé lízingy strojov a zariadení, na krátkodobé lízingy nehnuteľností a na predmety lízingu s nízkou hodnotou ako napríklad kancelárska technika a IT zariadenia ktorých hodnota je klasifikovaná ako nízka (menej ako EUR 5 000). Lízingové splátky vyššie uvedených sú účtované priamo do nákladov rovnomerne počas celej doby nájmu.

Zentiva, a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2022

Aktívum s právom na užívanie

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Motorové vozidlá	Spolu
Stav na začiatku roka 1.1.2021	25	602	627
Prírastky	431	260	691
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	0
Odpisy	-89	-344	-433
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2021	367	518	885

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Motorové vozidlá	Spolu
Stav na začiatku roka 1.1.2022	367	518	885
Prírastky	-	195	195
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	0
Odpisy	-86	-320	-406
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2022	281	393	674

Záväzky z lízingu

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Stav na začiatku roka 1.1.	885	627
Prírastky – nové líziny	195	691
Lízingové splátky	-443	-476
Úrok	37	43
Stav na konci obdobia 31.12.	674	885

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Do jedného roka	320	325
Jeden až päť rokov (vrátane)	356	560
Viac ako päť rokov	-	-
Spolu	676	885

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Odpisy	406	433
Úrokové náklady	37	43
Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.	443	476

7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva, software	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2021		
Stav na začiatku obdobia	3 217	3 217
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-502	-502
Zostatková hodnota na konci obdobia	2 715	2 715
Rok ukončený 31. decembra 2022		
Stav na začiatku obdobia	2 715	2 715
Prírastky	32	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-503	-503
Zostatková hodnota na konci obdobia	2 244	2 244
K 31. decembru 2021		
Obstarávacia cena	5 629	5 629
Oprávky	-2 914	-2 914
Zostatková hodnota	2 715	2 715
K 31. decembru 2022		
Obstarávacia cena	5 661	5 661
Oprávky	-3 417	-3 417
Zostatková hodnota	2 244	2 244

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 1 123 tis. EUR.

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu a nemá majetok, na ktorý je zriadené záložné právo. Spoločnosť nemá dlhodobý majetok, pri ktorom by mala účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať.

8. Odložená daň

Odložená daň je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov na základe záväzkovej metódy s použitím sadzby 21 %.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú, ak sa dane z príjmov vzťahujú k tomu istému daňovému úradu a ak je vzájomné započítanie právne vymáhateľné. Odložené daňové pohľadávky a záväzky vplývajúce na hospodársky výsledok vznikajú z týchto položiek:

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2021	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát / vo výkaze komplexnom výsledku	31. december 2022
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	29	-3	26
Dohady, záväzky po splatnosti	334	42	376
Spolu	363	39	402
Čistá odložená daňová pohľadávka	363	39	402

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 39 tis. EUR a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 EUR.

9. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky z obchodného styku	6 629	3 199
Ostatné pohľadávky	5	36
DPH	320	392
Náklady budúcich období	93	129
Opravná položka	-	-
Spolu	7 047	3 756
Opravná položka k 1.1. z obchodného styku	-	-
Precenenie k 31.12.	-	-
Použitie predaj	-	-
Rozpustenie	-	-
Opravné položky spolu k 31.12.	-	-

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Pohľadávky sú vyjadrené v mene EUR. Z pohľadávok z obchodného styku je 80% (5 312 tis. EUR) voči odberateľovi Zentiva k. s.

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2022

Pohľadávky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

	Nominálna hodnota 2021 (v tis. EUR)	Opravná položka 2021 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2021 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	-	-	-
Pohľadávky so znehodnotením spolu	-	-	-

	Nominálna hodnota 2022 (v tis. EUR)	Opravná položka 2022 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2022 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	-	-	-
Pohľadávky so znehodnotením spolu	-	-	-

10. Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné IC pohľadávky

	31. december 2022	31. december 2021
<i>(v tis. EUR)</i>		
Pohľadávky z cash pooling a cash manažmentu	20 050	22 882
Spolu	20 050	22 882

V roku 2022 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 1,86% (výnos) p.a (v roku 2021 1,00%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2022 hodnotu 281 tis. EUR (rok 2021 predstavovali 172 tis. EUR).

11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2022	31. december 2021
<i>(v tis. EUR)</i>		
Hotovosť v pokladni a v bankách	1 265	941
Spolu	1 265	941

Peňažné prostriedky v bankách sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou na základe denných sadzieb pre bankové vklady.

12. Základné imanie a emisné ážio

	31. december 2022		31. december 2021	
	Počet	v tis. EUR	Počet	v tis. EUR
Základné imanie				
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 5,00 € za akciu	1 620 192	8 101	1 620 192	8 101

V roku 2022 nedošlo k zvýšeniu ani k zníženiu základného imania. Základné imanie predstavuje 8 100 960 EUR, počet akcií zostal nezmenený voči predchádzajúcemu obdobiu 1.620.192 kusov. Menovitá hodnota jednej akcie je 5 EUR.

13. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

Nerozdelený zisk a ostatné fondy predchádzajúcich období k 31. decembru 2022 boli v hodnote 3 228 tis. EUR (9 212 tis. EUR k 31. decembru 2021).

Zákonný rezervný fond sa v súlade s legislatívou tvorí na krytie potenciálnych strát v budúcnosti a nemožno ho použiť na rozdelenie. Prostriedky fondu k 31. decembru 2022 predstavovali 1 620 tis. EUR (1 620 tis. EUR k 31. decembru 2021).

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 28. júna 2022 účtovnú zvierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2021. Taktiež schválilo použitie časti nerozdeleného zisku z minulých období na úhradu straty po zdanení za rok 2021 vo výške 2 213 tis. EUR a výplatu dividend vo výške 9 203 tis. EUR (5,68 EUR na akciu) z časti nerozdelených ziskov minulých období a ostatných fondov Spoločnosti. Zostávajúca časť nerozdeleného zisku za r. 2021 vo výške 3 tis. EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk minulých období. V roku 2021 Spoločnosť vyplatila dividendy vo výške 1 669 tis. EUR (1,03 EUR na akciu).

Zentiva, a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2022

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2022	31. december 2021
Závazky z obchodného styku	2 770	2 882
Mzdy a sociálne zabezpečenie	1 280	1 402
Závazky voči spoločníkom z dividend a zo zníženia ZI	1 228	1 202
Iné záväzky a prechodné účty pasív	99	73
Spolu	5 376	5 559
Z toho do lehoty splatnosti	4 353	5 557

Z toho sociálny fond

<i>(v tis. EUR)</i>	rok 2022	rok 2021
Stav k 1. januáru	73	52
Tvorba celkom	47	38
Čerpanie celkom	-22	-17
Stav k 31. decembru	98	73

Závazky z lízingu sú popísané v kapitole 6.

15. Rezervy

(v tis. EUR)	31. december 2021	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31. december 2022
Dlhodobé rezervy					
Zamestnanecké pôžitky	249	4	23		222
Spolu dlhodobé rezervy	249	4	23		222
Krátkodobé rezervy					
Ostatné krátkodobé rezervy	-	-	-	-	-
Spolu krátkodobé rezervy	-	-	-	-	-
Spolu rezervy	249	4	23		222

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že dlhodobá rezerva na zamestnanecké pôžitky bude použitá po roku 2023.

Rezerva na zamestnanecké pôžitky

	31. december 2022	31. december 2021
Počiatkový stav 1.1.	249	241
Náklady na súčasnú službu	-29	8
Úrokové náklady	2	-
Vyplatené pôžitky	-	-
Zisky a straty poistnej matematiky	-	-
Konečný stav k 31.12.	222	249

Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2022 nepodala žiadny návrh na začatie konania o vydanie platobného rozkazu, resp. rozsudku, ktorý by mohol podstatne ovplyvniť finančnú situáciu spoločnosti.

Pasívne súdne spory:

Ing. Šnupárek a Ing. Ratkovská, CSc., c/a Zentiva, a.s. Bratislava o vyplatenie 120 tis. EUR z titulu nároku na odmenu spolupôvodcov vynálezu.

Na základe právnych stanovísk je vedenie spoločnosti presvedčené, že spoločnosti nevzniknú v tejto súvislosti žiadne významné straty.

16. Transakcie so spriaznenými stranami

Pre účely tejto účtovnej zvierky sa za spriaznené považujú osoby, kde jedna osoba kontroluje druhú, alebo uplatňuje významný vplyv nad druhou osobou pri rozhodovaní o finančných alebo prevádzkových otázkach.

Transakcie so spriaznenými stranami v roku 2022 zahŕňali predaj tovaru, fakturáciu licenčných poplatkov, marketingové a technické služby.

Súhrn transakcií, ktoré Spoločnosť uskutočnila so spoločnosťami v rámci Skupiny v sledovanom období a zostatky na účtoch so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Vzájomné výnosy a nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	výnosy za rok 2022	nákupy za rok 2022	výnosy za rok 2021	nákupy za rok 2021
Zentiva International a.s. Bratislava	7 155	1 375	6 635	-
Zentiva k.s. Praha	10 339	49	9 648	48
Zentiva Group, a.s.	819	1 614	-	2 550
AI Sirona	281	-	172	-
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	1 242	-	1 338	-
Zentiva Ukraine LLC	73	-	-	-

Výška a popis pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok voči spriazneným osobám:

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2022	31. december 2021
Zentiva International, a.s. , Bratislava	-	-
Zentiva k.s., Praha	5 312	2 481
Zentiva Group, a.s.	842	-
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	200	502
Zentiva Ukraine LLC	73	-

Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2022	31. december 2021
Zentiva International a.s. Bratislava	506	243
Zentiva k.s. Praha	50	29
Zentiva Group, a.s.	119	442

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2022	31. december 2021
AI Sirona Luxemburg (cash pooling)	20 049	22 882
Pohľadávky spolu	20 049	22 882

17. Udalosti po súvahovom dni

Zentiva, a. s. dňa 15. februára 2023 podala oznámenie daňovníka o predĺženie lehoty na podanie daňového priznania za rok 2022 do 30. júna 2023.

Ministerstvo financií SR dňa 19. októbra 2022 rozhodlo o zrušení prvostupňového rozhodnutia a vrátení vecí Úradu pre vybrané hospodárske subjekty na ďalšie konanie. Na základe tohto rozhodnutia Krajský súd v Bratislave dňa 31. januára 2023 rozhodol o zastavení konania Finančného riaditeľstva Slovenskej republiky o vyplatenie 6 908 tis. EUR z titulu dorubenia dane z príjmu a pokuty za rok 2011 (pozri Poznámku 2b).